



新坐标金融系列精品教材

货币银行学

李永主编

王振宇副主编

Money and Banking



清华大学出版社



新坐标金融系列精品教材

货币银行学

李 永 主 编
王振宇 副主编



清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

货币银行学是我国高等院校经济管理类专业开设的一门核心专业基础课程。本书阐述了货币、信用、银行、货币理论、国际金融等理论内容以及有关金融市场、商业银行、中央银行等实际业务的基础知识。通过对本书的学习,能够使学生对相关理论有较全面的理解和较深刻的认识,能够对金融实践活动形成初步了解,学会观察和分析国内外金融领域出现的相关问题,培养个人认识与创新性观点,为进一步学习其他专业课程打下基础。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/李永主编.--北京:清华大学出版社,2013.1

(新坐标金融系列精品教材)

ISBN 978-7-302-31000-6

I. ①货… II. ①李… III. ①货币银行学—高等学校—教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 303916 号

责任编辑:张 伟

封面设计:王新征

责任校对:宋玉莲

责任印制:沈 露

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课 件 下 载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62770175-4903

印 刷 者:北京富博印刷有限公司

装 订 者:北京市密云县京文制本装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:14 插 页:1 字 数:336 千字

版 次:2013 年 1 月第 1 版 印 次:2013 年 1 月第 1 次印刷

印 数:1~4000

定 价:26.00 元

产品编号:044223-01

前 言

货币银行学是教育部规定的经济管理类专业核心课程之一。本书阐述的是货币、信用、银行、金融市场、国际金融、金融宏观调控等基本范畴以及货币银行方面有关基本理论、基本业务的基础知识。通过本书的学习,使读者对货币银行方面的基本理论有较全面的理解和较深刻的认识,对货币、信用、银行、金融市场、金融机构、货币宏观调控等基本范畴有较系统的掌握,掌握观察和分析金融问题的正确方法,培养辨析金融理论和解决金融实际问题的能力,为进一步学习其他专业课程打下基础。

全书分为五个部分,14章。

第一部分(第1、2章)介绍货币与信用的基本范畴和基本知识。

第二部分(第3、4、5章)介绍货币和信用在现实生活中的具体存在形式、交易方式的制度安排以及交易价格的确定等。

第三部分(第6、7章)介绍金融机构主体商业银行、中央银行的产生及其类型、业务类型、管理模式等。

第四部分(第8、9、10、11章)介绍货币需求与供给、货币均衡与总供求、货币政策等,侧重于宏观经济理论探讨。

第五部分(第12、13、14章)介绍金融创新与发展、开放金融的主要内容,是货币金融理论与政策研究的拓展与延伸。

李永负责编写第1、2、3、8、9、10、11章,王振宇负责编写第4、5、6、7、12、13、14章,金珂、崔习刚、胡帅、吴婷莉、王洪远等同学参与到本书编写中,并作出了重要贡献。本书得到2012年同济大学继续与网络教育研究基金资助。清华大学出版社为本书的出版给予了大力的支持。在此一并表示感谢。

货币银行学编写体系及理论与实践都还在发展完善中,加之作者水平有限,对于书中的不足之处,请同行专家和读者谅解指正。

作 者

2012年7月

目 录

第 1 章 货币与货币制度	1
1.1 货币的起源	1
1.1.1 简单的偶发交换形式	1
1.1.2 扩大的交换形式	1
1.1.3 一般的交换形式	2
1.1.4 货币形式	2
1.2 货币的形态	3
1.2.1 实物货币	3
1.2.2 金属货币	3
1.2.3 信用货币	4
1.2.4 电子货币	5
1.3 货币的职能	5
1.3.1 价值尺度	5
1.3.2 流通手段	6
1.3.3 支付手段	6
1.3.4 贮藏手段	7
1.3.5 世界货币	7
1.4 货币的定义	8
1.4.1 货币金属论	9
1.4.2 货币名目论	9
1.4.3 货币数量论	9
1.5 货币制度	10
1.5.1 货币制度的构成要素	10
1.5.2 货币制度的演变	12
1.5.3 我国当前货币制度	15
本章小结	16
复习思考题	16
第 2 章 信用	18
2.1 信用的概念	18
2.1.1 信用的产生	18
2.1.2 信用的含义及特征	18
2.1.3 信用的构成要素	19
2.1.4 高利贷	20
2.2 信用的形式	21

2.2.1	商业信用	21
2.2.2	银行信用	23
2.2.3	国家信用	24
2.2.4	消费信用	25
2.2.5	国际信用	26
2.2.6	民间信用	26
2.2.7	其他信用	27
2.3	信用工具	27
2.3.1	信用工具的特点	27
2.3.2	信用工具的分类	28
2.3.3	典型的几种信用工具	28
2.4	信用的作用	31
2.4.1	积极作用	31
2.4.2	消极作用	32
	本章小结	32
	复习思考题	33
第3章	利息和利率	34
3.1	利息	34
3.2	利率及其种类	35
3.2.1	名义利率和实际利率	36
3.2.2	官定利率和市场利率	36
3.2.3	固定利率和浮动利率	37
3.2.4	一般利率和优惠利率	37
3.2.5	存款利率和贷款利率	37
3.3	单利和复利	37
3.4	利率的决定	38
3.4.1	古典学派的利率决定理论	39
3.4.2	凯恩斯的流动性偏好利率理论	40
3.4.3	可贷资金理论	42
3.4.4	IS-LM 模型分析的利率理论	42
3.5	利率的作用	43
	本章小结	45
	复习思考题	45
第4章	金融市场	46
4.1	金融市场概述	46
4.1.1	金融市场的含义和特点	46
4.1.2	金融市场的分类	47

4.1.3 金融市场的要素·····	48
4.1.4 金融市场的功能·····	49
4.2 货币市场及其工具·····	50
4.2.1 货币市场概述·····	50
4.2.2 货币市场的组成·····	51
4.3 资本市场及其工具·····	55
4.3.1 资本市场的含义及其特点·····	55
4.3.2 股票市场·····	55
本章小结·····	58
复习思考题·····	58
第5章 金融机构·····	59
5.1 金融机构概述·····	59
5.1.1 金融机构体系的概念·····	59
5.1.2 金融机构体系的基本构成·····	59
5.1.3 非银行金融机构与银行金融机构的区别·····	60
5.1.4 金融中介机构存在的必要性·····	60
5.2 银行金融机构·····	61
5.2.1 银行的发展演变·····	61
5.2.2 银行金融机构的主要类型·····	65
5.3 非银行金融机构·····	68
5.3.1 证券机构·····	68
5.3.2 保险公司·····	69
5.3.3 信托投资公司·····	69
5.3.4 信用合作社·····	69
5.3.5 其他类型的非银行机构·····	70
5.4 我国金融机构体系·····	70
5.4.1 我国金融机构体系的建立·····	70
5.4.2 我国金融机构体系的发展演变·····	71
5.4.3 我国金融机构体系现状·····	72
本章小结·····	78
复习思考题·····	79
第6章 商业银行·····	80
6.1 商业银行的产生和发展·····	80
6.1.1 商业银行的产生与形成·····	80
6.1.2 商业银行的发展·····	80
6.2 商业银行的性质、职能、类型及组织制度·····	81
6.2.1 商业银行的性质·····	81

6.2.2	商业银行的职能	82
6.2.3	商业银行的类型	83
6.2.4	商业银行的组织制度	84
6.3	商业银行的业务	85
6.3.1	商业银行的资产负债表	85
6.3.2	商业银行负债业务	86
6.3.3	商业银行资产业务	90
6.3.4	商业银行的中间业务和表外业务	93
6.4	商业银行经营管理	97
6.4.1	经营原则	97
6.4.2	经营管理理论	98
	本章小结	100
	复习思考题	101
第7章	中央银行	102
7.1	中央银行的产生和类型	102
7.1.1	中央银行产生的历史必然性	102
7.1.2	中央银行的发展	103
7.1.3	中央银行在中国的发展	104
7.1.4	中央银行的类型	104
7.2	中央银行的性质与职能	105
7.2.1	中央银行的性质	105
7.2.2	中央银行的职能	107
7.2.3	中国人民银行的主要职责	108
7.3	中央银行的独立性	109
7.3.1	独立性的定义	109
7.3.2	中央银行保持相对独立性的理由	109
7.3.3	中央银行独立性的主要内容	109
7.3.4	关于中央银行独立性的理论争论	110
7.4	中央银行的支付结算服务	111
7.4.1	支付清算服务的产生与发展	111
7.4.2	中央银行的支付清算运作	112
7.4.3	跨国支付清算的特征	114
7.4.4	主要国际性支付系统	115
7.5	中央银行的金融监管	117
7.5.1	金融监管概述	117
7.5.2	对商业银行的监管	119
7.5.3	对金融市场的监管	120
7.5.4	中央银行对两类非银行金融机构的监管	120

本章小结	122
复习思考题	122
第 8 章 货币需求	123
8.1 货币需求概述	123
8.1.1 存款需求及其理论	123
8.1.2 货币需求的分类	123
8.1.3 影响货币需求的因素	124
8.1.4 货币需求与资金需求	124
8.2 古典货币数量论	125
8.2.1 现金交易数量说	125
8.2.2 现金余额数量说	126
8.3 凯恩斯货币需求理论	127
8.3.1 凯恩斯流动性偏好理论	127
8.3.2 凯恩斯货币理论的发展	129
8.4 现代货币数量论	131
8.5 我国对货币需求的研究	132
8.5.1 “1 : 8”的经验数据	132
8.5.2 增长率测算法	133
8.5.3 多项挂钩法	133
8.5.4 比例系数法	133
本章小结	134
复习思考题	134
第 9 章 货币供给	135
9.1 货币供给概述	135
9.1.1 货币供给的定义	135
9.1.2 货币供给的层次	135
9.2 存款货币创造及存款乘数	136
9.2.1 存款货币创造	136
9.2.2 存款乘数	140
9.3 基础货币	141
9.3.1 基础货币的定义	141
9.3.2 基础货币的决定因素	141
9.3.3 中央银行对基础货币的控制	143
9.4 货币乘数及其影响因素	143
9.4.1 货币乘数的计算	144
9.4.2 货币乘数的影响因素	145
9.5 财政收支与货币供给	147

9.5.1 增加税收与货币供给	147
9.5.2 发行债券与货币供给	147
9.5.3 向中央银行借款与货币供给	148
9.6 货币供给外生论与内生论	148
9.6.1 货币供给外生论	148
9.6.2 货币供给内生论	148
本章小结	149
复习思考题	150
第10章 货币均衡与货币政策	151
10.1 货币政策的目标	151
10.1.1 经济增长	151
10.1.2 物价稳定	152
10.1.3 充分就业	152
10.1.4 各目标之间的冲突	152
10.2 货币政策工具	153
10.2.1 法定准备金率	153
10.2.2 再贴现	154
10.2.3 公开市场操作	155
10.2.4 选择性货币政策工具	155
10.3 货币政策的传导机制和中介目标	156
10.3.1 操作目标与中介目标的选择标准	157
10.3.2 操作目标	158
10.3.3 中介目标	158
10.3.4 货币政策传导机制	160
10.4 货币政策效果	162
10.4.1 货币政策的时滞性	162
10.4.2 传导机制的有效性	163
本章小结	163
复习思考题	164
第11章 货币与通货膨胀	165
11.1 通货膨胀及其成因	165
11.1.1 通货膨胀的衡量指数	165
11.1.2 总需求与总供给变化导致的通货膨胀	166
11.1.3 通货膨胀的分类	168
11.2 通货膨胀的社会效应	169
11.2.1 财富再分配效应	169
11.2.2 收入再分配效应	169

11.2.3	社会资源配置无效率	170
11.2.4	菜单成本	170
11.2.5	通货膨胀与就业	171
11.3	通货膨胀对策	172
11.3.1	财政政策	172
11.3.2	货币政策	172
11.3.3	行政手段	173
	本章小结	173
	复习思考题	174
第 12 章	金融创新与经济发展	175
12.1	金融创新	175
12.1.1	金融创新的动因	175
12.1.2	金融创新的种类	176
12.1.3	我国金融创新的特点和现状	177
12.2	金融发展与经济增长	178
12.2.1	金融发展的含义	178
12.2.2	金融发展的衡量	178
12.2.3	金融发展与实体经济的关系	180
12.3	金融抑制与金融深化	182
12.3.1	金融抑制与金融深化的含义	183
12.3.2	金融抑制的主要内容	183
12.3.3	金融抑制对经济发展的影响	184
12.3.4	金融深化的主要内容	186
12.3.5	金融深化的效应	188
	本章小结	190
	复习思考题	190
第 13 章	国际交往中的货币	191
13.1	外汇与外汇市场	191
13.1.1	外汇的含义	191
13.1.2	外汇的分类和作用	192
13.1.3	外汇市场概述	192
13.2	汇率及其决定	194
13.2.1	汇率的含义及分类	194
13.2.2	汇率决定理论	196
13.3	国际汇率制度	198
13.3.1	固定汇率制	198
13.3.2	浮动汇率制	199

13.4 人民币汇率问题·····	202
本章小结·····	202
复习思考题·····	203
第14章 金融危机 ·····	204
14.1 金融危机概述·····	204
14.2 传统金融危机理论·····	204
14.2.1 马克思的金融危机理论·····	204
14.2.2 明斯基的金融市场脆弱性理论·····	206
14.2.3 金德尔伯格的金融危机理论·····	207
14.3 货币危机理论·····	207
14.3.1 第一代货币危机理论·····	208
14.3.2 第二代货币危机理论·····	208
14.3.3 第三代货币危机理论·····	208
14.4 金融危机的防范·····	209
14.4.1 确保宏观经济的稳定·····	209
14.4.2 加强金融监管·····	210
14.4.3 选择合适的汇率制度和资本项目开放·····	211
本章小结·····	212
复习思考题·····	212
参考文献 ·····	213

第1章 货币与货币制度

经济活动和日常生活都无法离开货币,当代经济实际上就是货币经济,但人们对货币的认识通常是片面的,什么是货币?货币是如何产生的?它在经济和生活中发挥什么作用?本章以货币为核心,详细阐述货币的产生、发展、形态及其职能等内容。

1.1 货币的起源

人们的日常生活离不开货币,各种经济活动也与货币有着千丝万缕的联系。人类已经在地球上生活了百万余年,货币却只有几千年的历史。早期人类主要靠自力更生,自给自足,不涉及交换行为。到了原始社会末期,商品生产和交换才开始产生和发展,并逐渐演化出货币这一特殊商品。但关于货币究竟是如何产生,如何与交换联系起来的,人们却持有不同的观点。

中国古代货币起源主要有两种观点,一种是先王制币说,认为货币是圣王先贤为了解决民间交换困难而创造出来的。另一种是自然产生说,认为货币是为了适应商品交换的需要而自然产生的。关于货币起源的学说有三种。第一,创造发明说。同样认为货币是国家或先哲创造出来的。第二,便于交换说。为了解决物物交换的困难而产生了货币。第三,保存财富说。货币是保存财富的一种工具。这些学说都有其合理性,但均无法从本质上完整解释货币的起源。

1.1.1 简单的偶发交换形式

在原始社会末期,生产力水平很低,人们在维持基本需求之后,偶尔有少量的剩余产品用于交换。这种交换不仅种类有限、数量不多,而且带有偶然性。如:

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把斧头}$$

绵羊与斧头的交换比例体现了不同部族对两种产品的重视程度。随着时间的推移,交换变得更为普遍。

1.1.2 扩大的交换形式

随着社会生产力的发展,出现了社会分工,促使劳动生产率提高,剩余产品数量增加,用于交换的产品也越来越多,于是交换从偶然行为变成了经常性的行为,交换产品的种类和数量也在不断增加。一种物品不再偶然地同另外一种物品交换,而是经常地同多种物品相交换。例如:

$$1 \text{ 只绵羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把斧头} \\ 1 \text{ 担谷物} \\ 5 \text{ 千克茶叶} \\ 2 \text{ 只木桶} \\ \dots\dots \end{cases}$$

在这些等式中,作为等价物的是一系列的物品。说明绵羊的功能不再反映在某一偶然的简单的交换物上,而是扩大了范围的,反映在斧头、谷物、木桶、茶叶等很多商品上。

虽然交换关系在规模和种类上有了一定的进步,但却仍然体现在物物交换上。而交换存在着局限性,即拥有绵羊的人需要谷物,必须找到拥有谷物并且需要绵羊的人与之交换,才能保证各得其所。因此,交换依旧相当困难。

1.1.3 一般的交换形式

随着社会分工的发展与交换的日益频繁,交换的困难更加凸显。但人们发现某一种比其他商品更多地参与到交换中,即大部分商品的拥有者都愿意接受与这种商品的交换。于是人们就先把自己拥有的商品换成大家都接受的商品,再去交换自己需要的商品,采取了迂回的策略,使交换更加便利。这种商品成为了一种交换的媒介,可以用其来表示自己所拥有物品的价值,如斧头、谷物、木桶、茶叶等都可以与绵羊交换,那么斧头、谷物、木桶、茶叶的价值都会通过唯一的商品——绵羊得到表现。这时绵羊就成为一般等价物。

$$2 \text{ 把斧头} = \begin{cases} 1 \text{ 只绵羊} \\ 1 \text{ 担谷物} \\ 2 \text{ 只木桶} \\ 5 \text{ 千克茶叶} \\ \dots\dots \end{cases}$$

一般等价物的自然出现,解决了部分商品交换的局限性,加快了商品流通的速度,促进了社会分工和生产力的发展。世界各地曾出现过很多商品充当一般等价物的角色,如中国古代的羊、布、铜器等。

随着时间的推移,一般等价物也在不断变化,各地充当一般等价物的商品不同,这种多变性和不统一导致了大范围交换的困难。为了适应社会发展的需要,货币形式应运而生。

1.1.4 货币形式

在众多不断变化的一般等价物中,某一种商品逐渐开始固定地充当一般等价物。这种特殊的商品,通常是贵金属,如黄金、白银等,成了货币商品,一般的价值形式过渡成了货币价值形式。之所以由黄金或白银充当货币,是因为其质地均匀、易于切割、体积小、价值大等自然属性,满足了一般等价物稳定且统一的要求。

因此,货币是人类社会交换发展的自发产物,也是适应经济发展的必然产物,是人们协商或法律规定的结果,而不是一项发明,货币产生的过程与交换的需求息息相关,是商品经济内在矛盾的结果。

1.2 货币的形态

货币经历了不断演化进步的过程。货币的形态大致有四种：实物货币、金属货币、信用货币和电子货币。

1.2.1 实物货币

实物货币是货币的最初形式,与原始社会的生产力水平相适应。一般是自然界存在的物品或是人们生产出来的某种物品,具有普遍接受性和较为珍贵的特点。人类历史上有过多种物品充当实物货币,如美洲及墨西哥人曾把可可和烟草作为货币;非洲和印度曾把象牙当作货币;中国古代的农具、牲畜、龟壳、海贝、皮革、布帛等。中国最早使用的实物货币是天然海贝(参见图 1-1),从汉字中得以佐证,与价值、财富有关的字,大都与“贝”有关,如货、财、货、贵、贱、贫等,说明了贝在中国历史上长期存在。虽然充当货币的材料看起来完全取决于人们的主观喜好和法律规定,但事实上不同地区和时期货币材料取决于当时社会经济客观发展程度、流通便利和货币在经济中的地位及作用等因素。

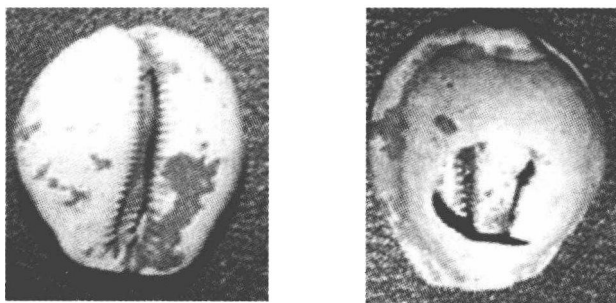


图 1-1 天然贝币

但实物货币的缺点有很多:首先,各地的实物货币不同,不便于交换;其次,很多实物货币体积和重量较大,携带困难;最后,易腐烂、不易保存和分割等特点,无法满足交换的需求,逐渐被金属货币所取代。

1.2.2 金属货币

金属货币即以金属为材料的货币,历史上铜、铁、金、银都曾充当过金属货币的材料,经由块状金属直接流通发展到铸币流通(参见图 1-2)。由于其具有稳定性、耐久性、轻便性、质地均匀、可分性等优势,成为了良好的货币选择。但这种货币也存在着不可忽视的缺陷:首先,随着商品交换量的增长,大量商品交易带来了货币的更大需求,而金属货币的数量受金属储量和开采技术的制约,无法满足经济发展的需求;其次,金银货币在进行大额交易时不易运输与携带,影响了货币使用;再次,由于金属货币在流通中会因为磨

损或主观行为导致实际价值与法定价值不一致,人们就会把实际价值较高的货币收藏起来或者熔化,使流通中只剩下一些实际价值较低的货币,这就是“劣币驱逐良币”的现象,导致了货币制度的不稳定。

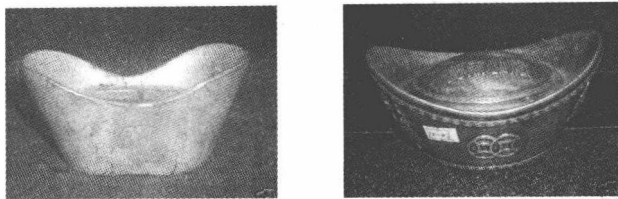


图 1-2 金属铸币

1.2.3 信用货币

金、银等贵金属作为货币的缺点随着流通的商品数量和价值增大日益凸显,人们也逐渐认识到,货币在流通中最大的作用是它是否能够换回自己所需要的商品,至于货币自身的价值并不重要,于是就出现了信用货币的第一种形式——银行券。银行券是政府或银行发行的可以随时兑换金银的一种票据,用来代替金属货币流通,通过与金属货币的兑换维持其价值。早期的银行券是由私人银行发行的,19 世纪中叶以后,西方国家的银行券逐渐由中央银行或其指定银行发行。银行券发行必须具有黄金保证和信用保证,以实现随时兑换,因此具有较好的稳定性。同时,与金属货币相比,银行券成本低、便于运输、携带,以及可以避免“劣币驱逐良币”的现象,具有很多优势。

20 世纪 30 年代发生了世界性经济危机,引起经济恐慌和金融混乱后,各国相继放弃金、银本位制,银行券不再兑换金银,而被不兑现的信用货币所取代。这种信用货币独立发挥货币职能,本身价值低于货币价值,与贵金属完全脱钩,是以国家或银行的信誉为保证,立法规定强制流通的。目前世界各国发行的货币基本都属于信用货币。信用货币由一国政府或金融管理当局发行,其发行量要求控制在经济发展的需要之内,需要满足两个条件才能成为一般交换媒介:①货币发行的立法保障;②人们对此货币抱有信心。

不兑换的信用货币主要形态通常有三种:辅币、纸币和银行存款。辅币用于日常生活中支付时找零,多以贱金属铸造;纸币主要承担日常消费的购买功能;银行存款是存款人对银行的债权,对银行而言是银行的债务。在信用发达的国家,银行账户之间的转账和支票支付占交易总量的绝大部分。

与银行券相比,不兑换的信用货币有以下不同点:①银行券可以兑换,不会贬值,而不兑换的信用货币可能会发生贬值的现象;②银行券是在信用保证、货币的支付手段职能的基础上产生的,而不兑换的信用货币是在货币的流通手段职能的基础上产生的;③银行券是由银行信用、商业票据为保证发行和流通的,而不兑换的信用货币是由国家信用强制发行和流通使用的。

不兑换的信用货币是货币发展历程中的重大飞跃,是经济发展的必然结果。这种信用货币突破了货币形态对经济发展的制约,还为政府提供了一种调控经济的手段,但政府掌握着发行货币的权利,就可能会滥用权利,利用发行货币的方式来抽取“通货膨胀税”和

“铸币税”，以此来侵占经济中的财富，当货币发行量大于实际需要的金属货币量时，信用货币就会贬值，结果导致通货膨胀。北宋纸币图例如图 1-3 所示。

1.2.4 电子货币

现代信息技术的普遍应用，使信用货币的使用形式发生了很大的变化，从传统的现金、支票支付形式向无形的电子货币形式发展。电子货币是指用一定金额信用货币以 1:1 比率交换相同金额的数据，再通过使用某些电子化方法将该数据直接转移给支付对象，从而清偿债务。这种货币没有物理形态，通常利用电脑网络或储值卡等方式进行，持有这种电子货币就像持有现金一样，每次支出可以从存储金额中扣除。例如，顾客在银行安装了终端机的商场中购物，付款时只需要在终端机上刷银行卡或信用卡等，计算机就会自动划款结算，比传统的支付方式更加方便、安全、准确。

电子货币的日益广泛应用，突破了现实世界的时空限制，拓展了交易的时间和空间范围，减少了货币印刷、发行、点钞、搬运等过程，降低了劳动力和运作成本，为经济发展起到了推动作用。但同时也带来了个人信息保密、如何防止电子货币被盗等重要问题，电子货币的全面应用还需要保障措施的完善和科技进步的保证。

货币形态的不断发展，从实物货币到金属货币，再到信用货币和电子货币，这些变化过程也是不断适应社会生产需要的过程，同时也是克服前一种货币形式的缺点的过程。



图 1-3 北宋纸币

1.3 货币的职能

货币的出现促进了商品交易的顺利进行，使人类社会经济从自然经济过渡到商品经济状态。货币的职能是货币本身所固有的功能，包括价值尺度、流通手段、支付手段、储藏手段和世界货币。其中，前两种职能是基本职能，后三种职能则是由基本职能派生出来的职能。

1.3.1 价值尺度

货币在衡量其他一切商品价值大小的时候执行的就是其价值尺度职能，正如同秤衡量重量、尺衡量长度。商品并不是有了货币才能相互比较，而是因为商品的价值都是人类劳动的凝结，才具有相同的本质，可以进行量的比较。但商品的价值是无形的，也不能直接表现自己，必须通过另外一方来表示。货币作为一般等价物，将商品的价值表现为同质的量，再加以比较。在物物交换的时期，交换的商品越多，价值的表现形式越多，而这些交换比例都是以不同商品来衡量的，难以横向比较。而货币的出现统一了价值形式的表现形式，通过货币，任何商品的价值都可以相互对比。